

Tillväxtcertifikat

Avseende:

EURO STOXX 50®

Emissionsdag:

20 december 2017

Slutliga Villkor - Certifikat

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG och ska läsas tillsammans med Grundprospektet av den 29 mars 2017 och dess tillägg. Fullständig information om Handelsbanken ("Emittenten") och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på www.handelsbanken.se/prospektochprogram. En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.

Värdepappersspecifika risker

Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i Grundprospektet, avsnitt 2, är tillämpliga för detta värdepapper: För Certifikat bör uppmärksammas att hela eller delar av det placerade kapitalet kan gå förlorat om vissa villkor uppfylls.

Marknadsrisk

Under löptiden påverkas värdet på ett certifikat av flera faktorer, bland annat den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Observera att små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora förändringar i certifikatets värde. Placerare bör vara medvetna om att ett certifikat under löptiden handlas som ett självständigt värdepapper och att värdet styrs också av förhållandet mellan utbud och efterfrågan.

Likviditetsrisk

Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett certifikat. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln.

Valutarisk

Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.

Ekonomisk beskrivning

Per Teckningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen ett Återbetalningsbelopp. Återbetalningsbeloppet beräknas enligt följande:

Summan av Teckningsbelopp och Teckningsbelopp multiplicerat med det största av följande belopp:

(i) $DG \times [(Slutkurs2 - Startkurs) / Startkurs] (FX_{slut} / FX_{start})$ (ii) Noll

Samt om Slutkurs1 är lägre än Skyddsnivå addera även: $Teckningsbelopp \times [(Slutkurs1 - Startkurs) / Startkurs]$.

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

Produktspecifika villkor

Värdepappersnamn: SHBC TK TE12L

Underliggande index: EURO STOXX 50®

ISIN-kod: SE0006086864

Fastställensedag för Startkurs: 6 december 2017

Fastställensedag för Slutkurs: 6 december 2022

Metod för Referens-kursbestämning: Officiell stängning.

Lösenförfarande: Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.

Återbetalningsdag: 20 december 2022

Startkurs ("ST"): Referenskurs per den 6 december 2017

Slutkurs1 ("SL1"): Referenskurs per den 6 december 2022.

Slutkurs2 ("SL2"): Det aritmetiska medelvärdet beräknat på Referenskurs per den 6:e varje månad från och med den 6 december 2021 till och med den 6 december 2022 (13 observationer).

Deltagandegrad ("DG"): Preliminärt 110 procent, fastställs av Handelsbanken den 6 december 2017.

Återbetalningsbelopp: På Återbetalningsdagen utbetalas summan av följande belopp (i) och (ii):

(i) Det största av:

$Teckningsbelopp + Teckningsbelopp \times DG \times [(Slutkurs2 - Startkurs) / Startkurs] \times (FX_{slut} / FX_{start})$

och;

$Teckningsbelopp$

(ii) Om Slutkurs1 är lägre än Skyddsnivå:

$Teckningsbelopp \times [(Slutkurs1 - Startkurs) / Startkurs]$

Annars noll.

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

Skyddsnivå: 60 % multiplicerat med Startkurs.

FX_{start}: Omräkningskurs 6 december 2017

FX_{slut}: Omräkningskurs på första Bankdagen efter sista Fastställensedag för Slutkurs

Omräkningskurs: Växelkursen för SEK mot EUR (valutapar EURSEK) uttryckt som antal SEK per EUR, enligt Referenskälla för Växelkurs vid Utvärderingstidpunkten på respektive dag som anges ovan.

Referenskälla för Växelkurs: The World Markets Company PLC:s valutafixing som publiceras på Reuters sida "WMRSPOT" under rubrik "MID" eller sådant annat system eller sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida, eller – om Utvärderingstidpunkt inte har inträffat eller om Marknadsavbrott inträffat för relevant växelkurs på en Bankdag – Handelsbankens bedömning av aktuell kurs avseende aktuellt Valutapar.

Information om Underliggande

Informationen nedan består av utdrag från, eller sammanfattningar av offentligt tillgänglig information. Handelsbanken har inte gjort någon oberoende kontroll av informationen och tar inte ansvar för att den är korrekt eller fullständig.

| Underliggande | Indexberäknare | Ytterligare information om Underliggande |
|----------------|----------------|--|
| EURO STOXX 50® | STOXX Limited | www.stoxx.com |

Beskrivning: **EURO STOXX 50®**, ett prisindex som beräknas och publiceras av STOXX Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende 50 aktier noterade på börser i de länder som vid var tid ingår i den Ekonomiska och Monetära Unionen, EMU. Indexets värde uttrycks i EUR. För ytterligare information om detta Aktieindex, ingående aktier och dessas vikter i indexet mm hänvisas till www.stoxx.com.

Erbjudandets former och villkor

| | |
|--|---|
| Arrangörsarvode: | Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,2 procent per år av placeringens nominella belopp. Arrangörsarvodet, som ska täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris. |
| Finansiell mellanhand: | Consensus Asset Management AB (publ) Kroksläatts Parkgata 4 431 68 Mölndal |
| Betalningsombud: | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| Registerhållare: | Euroclear Sweden AB |
| Courtage: | Vid teckning tillkommer ett courtage om 2 % av Teckningsbeloppet. |
| Emissionsdag: | 20 december 2017 |
| Information om teckning: | Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Consensus Asset Management AB (publ) eller via distributör utsedd av Consensus Asset Management AB (publ). |
| Information om tilldelning: | Tilldelning bestäms av Consensus Asset Management AB (publ) och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Consensus Asset Management AB (publ) och Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som sänds ut snarast möjligt efter teckning. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. |
| Information om fastställda villkor: | Fastställd Deltagandegrad meddelas på www.consensusam.se . |
| Betalningsdag: | 15 december 2017 |
| Minsta Teckningsbelopp: | Nominellt SEK 100 000. |
| Teckningsperiod: | Från 23 oktober 2017 till och med 5 december 2017, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period. |
| Teckningsbelopp: | Poster om nominellt SEK 10 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar. |
| Teckningskurs: | 100 % |
| Totalbelopp för erbjudandet: | Certifikatets totalbelopp fastställs den 6 december 2017 och är begränsat till SEK 200 000 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar. |
| Villkor för erbjudandet: | Handelsbanken och Consensus Asset Management AB (publ) förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om det totala Teckningsbeloppet blir lägre än SEK 10 000 000 eller om Deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 100 procent. Därutöver förbehåller sig Handelsbanken rätten att ställa in eller begränsa erbjudandet om någon omständighet inträffar som enligt Handelsbankens bedömning kan äventyra erbjudandets genomförande. Om erbjudandet ställs in eller begränsas efter det att likvid debiterats, återbetalar Consensus Asset Management AB (publ) debiterat belopp till på anmälningssedeln angivet konto. Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen. |

Upptagande till handel och handelssystem

| | |
|----------------------------|---|
| Notering: | Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs. |
| Noteringsdag: | 20 december 2017 |
| Noteringsvaluta: | SEK |
| Market making: | Certifikat kan vara noterat på börs under löptiden. Svenska Handelsbanken agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Svenska Handelsbanken avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och, i förekommande fall, säljkurser för det antal handelsposter som Svenska Handelsbanken vid var tid beslutar. För Certifikat vars köpkurs enligt Svenska Handelsbanken bedömning är lägre än SEK 0,10 kan Svenska Handelsbanken helt avstå från att ställa köpkurs. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs ("spread") i Certifikat kan förändras löpande. Det bör också uppmärksammas att det under vissa tidsperioder kan vara svårt eller omöjligt för Svenska Handelsbanken att ställa köpkurser och säljkurser i Certifikat vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja Certifikat. Ovanstående kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Svenska Handelsbankens hedgning av positioner, marknadsstörningar, kommunikationsavbrott eller andra tekniska avbrott vilka kan medföra svårigheter att handla till rimliga kurser, eller på grund av att berörd eller berörda marknadsplatser stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid. |
| Minsta handelspost: | SEK 10 000 |
| Sista handelsdag: | 6 december 2022 |

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för dessa Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankenens Warrant- och Certifikatprogram daterade 29 mars 2017 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Återbetalningbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 18 oktober 2017.

Stockholm den 20 oktober 2017
Svenska Handelsbanken AB (publ)

EURO STOXX 50®

STOXX och dess licensgivare ("Licensgivarna") har ingen anknytning till Svenska Handelsbanken AB (publ) annat än licensgivningen av EURO STOXX 50® och de relaterade varumärkena för användning i samband med SHBC TK TE12L.

STOXX och dess Licensgivare

- varken sponsrar, godkänner, säljer eller marknadsför SHBC TK TE12L,
- rekommenderar ingen att investera i SHBC TK TE12L eller andra värdepapper,
- har inget ansvar eller skyldighet och fattar inga beslut avseende tajmning, belopp eller prissättning av SHBC TK TE12L,
- har inget ansvar eller skyldighet för administrationen, förvaltningen eller marknadsföringen av SHBC TK TE12L,
- tar ingen hänsyn till SHBC TK TE12L eller ägarnas till SHBC TK TE12L behov när man fastställer, sätter samman eller beräknar EURO STOXX 50® och har heller ingen skyldighet att göra det.

STOXX och dess Licensgivare har inget ansvar för SHBC TK TE12L. Framför allt gäller följande:

- STOXX och dess Licensgivare lämnar inga garantier, varken uttryckliga eller underförstådda, och fransäger sig allt ansvar för
 - de resultat som kan uppnås av SHBC TK TE12L, ägaren av SHBC TK TE12L eller annan person genom användningen av EURO STOXX 50® och de uppgifter som ingår i EURO STOXX 50®,
 - riktigheten eller fullständigheten för EURO STOXX 50® och uppgifterna i det,
 - säljbarheten, ändamålsenligheten och användbarheten för EURO STOXX 50® och uppgifterna i det.
- STOXX och dess Licensgivare ansvarar inte för eventuella fel, försummelser eller avbrott i EURO STOXX 50® och uppgifterna i det.
- Under inga omständigheter kan STOXX eller dess Licensgivare hållas ansvariga för uteblivna vinster, indirekta skador eller förluster, följdskador eller skador och förluster som kan medföra skadestånd, även om STOXX eller och dess Licensgivare känner till att de kan uppkomma.

Licensavtalet mellan Svenska Handelsbanken AB (publ) och STOXX gäller enbart dessa parter och är inte avsett att gynna ägarna till SHBC TK TE12L eller annan tredje part.

Sammanfattning

Sammanfattningen består av informationskrav vilka redogörs för i ett antal punkter. Punkterna är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med angivelsen "Ej tillämpligt".

| Avsnitt A - INTRODUKTION OCH VARNINGAR | | |
|--|--------------------------|--|
| A.1 | Varning | Denna sammanfattning är en del av Grundprospektet för Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken" eller "Emittent") MTN-, Warrant- och Certifikatprogram och skall ses som en introduktion till Grundprospektet och till bifogade Slutliga Villkor. Ett beslut om placering i värdepapper skall baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet och inte enbart på denna sammanfattning. Om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna i prospektet kan civilrättsligt ansvar åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen. En placerare som i egenkap av kärande framför ett yrkande hänförligt till uppgifterna i Grundprospektet eller bifogade Slutliga Villkor kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet eller Slutliga Villkor innan de rättsliga förfarandena inleds. |
| A.2 | Finansiella mellanhänder | Consensus Asset Management AB (publ) Krokslättis Parkgata 4 431 68 Mölndal |

| Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE | | |
|---|---|---|
| B.1 | Reg firma och handelsbeteckning | Svenska Handelsbanken AB (publ) har organisationsnummer 502007-7862. |
| B.2 | Säte bolagsform och lagstiftning | Handelsbanken bildades i Stockholm och är ett publikt (publ) bankaktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Verksamheten bedrivs under gällande aktiebolagslag och svensk banklagstiftning. |
| B.4b | Kända trender | Politiska faktorer innebär stor osäkerhet för utvecklingen av den globala ekonomin. USA:s ekonomi växer fortsatt starkare än euroområdet. OPEC:s avtal om produktionskvoter innebär att oljepriset hålls uppe samtidigt som andra råvarupriser väntas stiga något under 2017. Tillväxtekonomier fortsätter att växa relativt starkt och ekonomisk politik stöder efterfrågan i Kina. I Sverige är den ekonomiska utvecklingen relativt stark och inflationstrycket ökar successivt. |
| B.5 | Koncernbeskrivning | Handelsbanken är moderbolag i Handelsbankskoncernen i vilken, bland annat dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek ingår. |
| B.9 | Resultatprognos | Ej tillämplig. Handelsbanken avger ej resultatprognos. |
| B.10 | Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse | Ej tillämplig. Handelsbanken har inga anmärkningar i revisionsberättelsen. |

B.12

Historisk finansiell information

Tabellerna nedan visar viss utvald finansiell information i sammandrag som har hämtats från Handelsbankens reviderade årsredovisning för det år som slutar den 31 december 2015 och för det år som slutar den 31 december 2016 och den översiktligt granskade delårsrapporten som slutar den 30 september 2017 samt revisorernas rapporter och kommentarer därtill.

NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN

| | ÅR 2016 | ÅR 2015 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Rörelseresultat, mkr | 20 633 | 20 475 | 5 424 | 5 691 |
| Årets/Periodens resultat, mkr | 16 245 | 16 343 | 4 173 | 4 564 |
| Balansomslutning, mkr | 2 627 580 | 2 522 133 | 2 981 055 | 2 908 935 |
| Eget kapital, mkr | 136 381 | 128 268 | 138 951 | 134 085 |
| Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % ¹ | 13,1 | 13,5 | 12,9 | 14,7 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) ² | 25,1 | 21,2 | 23,6 | 24,0 |
| Total kapitalrelation, %, (CRD IV) ³ | 31,4 | 27,2 | 28,5 | 30,1 |

¹ Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital justeras för värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning, derivat i kassaflödessäkringar, omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner samt ett vägt genomsnitt av nyemission, utdelning samt återköp av egna aktier. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS. Detta alternativa nyckeltal används för att beskriva verksamhetens utveckling och öka jämförbarheten mellan olika perioder.

| mkr | ÅR 2016 | ÅR 2015 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Eget kapital | 136 381 | 128 268 | 138 951 | 134 085 |
| Justering förmånsbestämda pensionsplaner | -1656 | 1 461 | -4 543 | 2 246 |
| Justering verkligt värde -reserv | -974 | -2 024 | -1 064 | -996 |
| Justering säkringsreserv | -2487 | -4 940 | -1 464 | -7 850 |
| Viktad Utdelning återläggs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summa justerat eget kapital | 131 264 | 122 765 | 131 880 | 127 485 |
| Justerat eget kapital, genomsnitt | 123 812 | 120 644 | 129 796 | 124 530 |
| Justering för konverteringars påverkan på justerat eget kapital | -1332 | -1 | -1 | -2 090 |
| Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier | 1335 | 1 | 1 | 2 033 |
| Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Justerat eget kapital, årsgenomsnitt | 123 814 | 120 644 | 129 796 | 124 473 |
| Periodens resultat | 16 245 | 16 343 | 4 173 | 4 564 |
| Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet | 13,1% | 13,5% | 12,9% | 14,7% |

² Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS men är definierat och beräknat i enlighet med EU-förordningen nr 575/2013 EU (CRR) och EU-direktiv nr 2013/36/EU (CRD IV).

³ Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål i relation till riskvägda tillgångar. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS men är definierat och beräknat i enlighet med EU-förordningen nr 575/2013 EU (CRR) och EU-direktiv nr 2013/36/EU (CRD IV).

HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**RESULTATRÄKNING, MKR**

| | ÅR 2016 | ÅR 2015 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Räntenetto: | 27 943 | 27 740 | 7 587 | 7 041 |
| Provisionsnetto: | 9 156 | 9 320 | 2 355 | 2 259 |
| Övriga intäkter: | 3 664 | 3 276 | 306 | 1 173 |
| Summa intäkter: | 40 763 | 40 336 | 10 248 | 10 473 |
| Personalkostnader: | -12 542 | -12 581 | -3 134 | -2 941 |
| Övriga kostnader: | -5 401 | -5 203 | -1 337 | -1 234 |
| Av- och nedskrivningar: | -495 | -487 | -140 | -137 |
| Summa kostnader | -18 438 | -18 271 | -4 611 | -4 312 |
| Kreditförluster, netto: | -1 724 | -1 597 | -217 | -476 |
| Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till- | 32 | 7 | 4 | 6 |
| Rörelseresultat: | 20 633 | 20 475 | 5 424 | 5 691 |
| Skatter: | -4 401 | -4 277 | -1 251 | -1 127 |
| Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt | 13 | 145 | - | - |
| Årets/Periodens resultat: | 16 245 | 16 343 | 4 173 | 4 564 |

| | | BALANSRÄKNING, MKR | ÅR 2016 | ÅR 2015 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|-------------|---------------------------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Utlåning till allmänheten: | 1 963 622 | 1 866 467 | 2 040 589 | 1 965 649 |
| | | Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker: | 224 889 | 236 748 | 488 829 | 456 793 |
| | | Belåningsbara statsskuldförbind mm | 97 205 | 74 777 | 112 339 | 119 532 |
| | | Utlåning till övr kreditinstitut: | 31 347 | 49 656 | 30 742 | 41 410 |
| | | Obligationer, räntebärande värdepapper: | 63 909 | 44 513 | 61 996 | 53 855 |
| | | Övriga tillgångar: | 246 608 | 249 972 | 246 560 | 271 696 |
| | | Summa tillgångar: | 2 627 580 | 2 522 133 | 2 981 055 | 2 908 935 |
| | | In- och upplåning från allmänheten: | 829 336 | 753 855 | 1 112 138 | 1 009 427 |
| | | Skulder till kreditinstitut: | 178 781 | 163 770 | 205 355 | 205 274 |
| | | Emitterade värdepapper: | 1 261 765 | 1 245 367 | 1 274 283 | 1 315 684 |
| | | Övriga skulder: | 221 317 | 230 873 | 250 328 | 244 465 |
| | | Summa skulder: | 2 491 199 | 2 393 865 | 2 842 104 | 2 774 850 |
| | | Eget kapital | 134 900 | 128 268 | 138 951 | 134 085 |
| | | Summa skulder och eget kapital: | 2 627 580 | 2 522 133 | 2 981 055 | 2 908 935 |
| | | <p>Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller finansiella situationen eller ställning på marknaden har ägt rum sedan datumet för publicerandet av årsredovisning.</p> <p>Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Observera dock att vissa av nyckeltalen angivna ovan inte är definierade i IFRS utan istället är definierade på sätt som anges i fotnoten vid respektive nyckeltal. Observera att nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS inte nödvändigtvis är jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och kan därmed ha vissa begränsningar som analysverktyg.</p> | | | | |
| B.13 | Händelser som påverkar solvens | Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens. | | | | |
| B.14 | Koncernberoende | Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen. | | | | |
| B.15 | Huvudsaklig verksamhet | <p>Handelsbanken är en fullsortimentsbank med komplett utbud av finansiella tjänster för såväl företag som privatpersoner; traditionella företagstjänster, investment banking, finansiering, betalning, placering inom aktie- och räntemarknad samt pensionsförsäkring.</p> <p>Sammanlagt hade, per den 31 december 2016, Handelsbanken 832 kontor och mötesplatser i hela världen.</p> <p>Handelsbankens hemmamarknader utgörs av marknaderna i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Nederländerna och i Storbritannien där vi erbjuder ett komplett utbud av finansiella produkter och tjänster.</p> | | | | |
| B.16 | Direkt eller indirekt ägande/kontroll | Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen. | | | | |

Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

| | | |
|------------|--|--|
| C.1 | Typ av värdepapper | Typ: Certifikat Värdepappersnamn: SHBC TK TE12L ISIN-kod: SE0006086864 |
| C.2 | Valuta | Svenska kronor ("SEK") |
| C.5 | Inskränkningar i rätten till överlåtelse | Värdepappren är fritt överlåtbara. |

| | | |
|-------------|---|---|
| C.8 | Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter | I händelse av Handelsbankens konkurs eller likvidation skall certifikat medföra rätt till betalning ur Handelsbankens tillgångar jämsides med (pari passu) Handelsbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. |
| C.11 | Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad | Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs. |
| C.15 | Beskrivning av investeringen | Per Teckningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen ett Återbetalningsbelopp. Återbetalningsbeloppet beräknas enligt följande: Summan av Teckningsbelopp och Teckningsbelopp multiplicerat med det största av följande belopp: (i) $DG \times [(Slutkurs2 - Startkurs) / Startkurs]$ (FX_{slut} / FX_{start}) (ii) Noll Samt om Slutkurs1 är lägre än Skyddsnivå addera även: $Teckningsbelopp \times [(Slutkurs1 - Startkurs) / Startkurs]$. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt. |
| C.16 | Stängnings- eller förfalodatum etc | Slutdag: 6 december 2022 Återbetalningsdag: 20 december 2022 |
| C.17 | Beskrivning avveckling m m | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning. |
| C.18 | Beskrivning avkastning m m | Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom VP-centrals försorg på respektive Återbetalningsdag. I annat fall översänder VP-centralen beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VP-centralen på Avstämningsdagen registrerade adress. |
| C.19 | Lösenpris etc | Ej tillämpligt. |
| C.20 | Beskrivning underliggande | Underliggande index EURO STOXX 50® Information om Underliggande www.stoxx.com |

Avsnitt D - RISKER

| | | |
|------------|--|---|
| D.2 | Huvudsakliga risker specifika för emittenten | <p>Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken hade per den 18 oktober 2017 följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa2 från Moody's, AA från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa2, S&P rating AA-, Fitch rating AA och DBRS rating AA (low) menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk". En sänkning av kreditbetyg kan medföra ökade finansieringskostnader och även påverka tillgången till likviditet och konkurrenssituationen. Detta kan således medföra negativ effekt på verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.</p> <p>Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.</p> <p>Risker i Handelsbankens verksamhet</p> <p>Handelsbanken är en universalbank och har därmed ett komplett utbud av olika bankprodukter. Därigenom uppkommer en rad olika risker som identifieras, mäts och hantearas på ett systematiskt sätt inom koncernens alla delar. Riskerna i Handelsbanken beskrivs sammanfattningsvis enligt följande:</p> <p><i>Legal risk:</i> Handelsbankens verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt ett omfattande regelverk som är kopplat till bankens rörelse.</p> <p>Korrekt tillämpning av regelverket är avgörande för en sund bankverksamhet. För det</p> |
|------------|--|---|

| | | |
|------------|---|---|
| | | <p>fall banken inte fullgör sina skyldigheter enligt gällande regelverk föreligger en risk för sanktioner i olika former från tillsynsmyndighet och domstolar, vilket kan påverka bankens verksamhet negativt.</p> <p><i>Kreditrisk:</i> Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga förpliktelser.</p> <p><i>Marknadsrisk:</i> Marknadsriskerna härrör från förändringar i priser och volatiliteter på de finansiella marknaderna.</p> <p><i>Likviditetsrisk:</i> Banken har att hantera en stor mängd in- och utgående kassaflöden varje dag. Likviditetsrisk är risken att banken inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.</p> <p><i>Operativ risk:</i> Operativ risk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.</p> <p><i>Försäkringsrisk:</i> Risken i Handelsbanken utgörs främst av risken att de garanterade åtaganden banken har gentemot kunderna i den traditionella livförsäkringen inte kan uppfyllas med mindre än att banken skjuter till kapital.</p> <p><i>Fastighetsrisk:</i> Risken i prisförändringar på bankens fastighetsinnehav.</p> <p><i>Affärsrisk:</i> Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna risklagen.</p> <p>Placerarens möjlighet att erhålla betalning under ett värdepapper är beroende av bankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur är beroende av utvecklingen i bankens verksamhet och bankens hantering av ovan angivna risker i dess verksamhet.</p> |
| D.3 | Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen | <p>Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.</p> <p>Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett certifikat. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln.</p> <p>Under löptiden påverkas värdet på ett certifikat av flera faktorer, det kan bland annat vara den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora negativa förändringar i certifikatets värde vilket kan resultera i att hela eller delar av det placerade kapitalet går förlorat.</p> |
| D.6 | Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av en investering | <p>Placerare i detta Certifikat bör uppmärksamma att ett lägre Återbetalningsbelopp kan utgå och hela eller delar av det placerade beloppet förloras.</p> <p>Placeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionerna.</p> |

Avsnitt E - ERBJUDANDE

| | | |
|-------------|-------------------------------|---|
| E.2b | Motiv till erbjudandet | Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen. |
| E.3 | En beskrivning av erbjudandet | Teckningsperiod är från och med 23 oktober 2017 till och med 5 december 2017. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Consensus Asset Management AB (publ). |

| | | |
|------------|---|--|
| | | <p>Teckningsbelopp är i poster om nominellt SEK 10 000, dock minst SEK 100 000.</p> <p>Handelsbanken är Emittent och Betalningsombud för Värdepappren. Handelsbanken Capital Market är Arrangör och Beräkningsombud för Värdepappren.</p> <p>Emissionsdag är den 20 december 2017 och Noteringsdag är 20 december 2017.</p> <p>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB.</p> |
| E.4 | Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter | Ej tillämpligt. |
| E.7 | Beräkning av kostnader som åläggs investeraren | <p>Vid teckning utgår courtage om 2 % av Teckningsbeloppet.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,2 procent per år av placeringens nominella belopp. Arrangörsarvodet, som ska täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris.</p> |